


BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)


	DICIEMBRE 2014	DICIEMBRE 2013
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA	4.020.383	6.119.055
Ajustes para reconciliar la utilidad neta y el efectivo neto utilizados en actividades de operación		
Provision cartera (neto de recuperaciones)	4.373.983	2.870.797
Provision cuentas por cobrar (neto de recuperaciones)	227.786	264.862
Provision daciones en pago	396.345	170.516
Otras provisiones (neto de recuperaciones)	(2.269.100)	(5.272.683)
Depreciaciones	618.209	638.191
Amortizaciones	3.950.013	4.498.637
Utilidad en venta de activos	(180)	(404.323)
Utilidad en venta de bienes recibidos en dación de pago	(11.242)	(180.835)
Pérdida (Utilidad) en venta de inversiones	8.141	(56.787)
Utilidad diferencia en cambio	(85.351)	(34.221)
Otros ingresos que no generan efectivo	(232.408)	(288.222)
Utilidad en venta de otros activos	(11.188)	0
Utilidad en valoración de inversiones negociables y al vencimiento	(2.798.765)	(1.286.059)
Corrección monetaria	(244)	(473)
Efectivo provisto por la conciliación de la utilidad neta	8.186.382	7.038.455
Variaciones en cuentas de activos y pasivos operacionales:		
Aumento de cartera	(87.077.439)	(53.845.013)
Aumento de cuentas por cobrar	(1.861.055)	(91.408)
Disminución (Aumento) de Daciones en pago	(287.734)	(926.864)
Aumento (Disminución) de otros activos	(11.206.491)	2.941.099
Aumento de depósitos y exigibilidades	104.682.404	72.014.022
Disminución de cuentas por pagar	(460.908)	(580.554)
Disminución de otros pasivos	(1.696.135)	(555.063)
Disminución de pasivos estimados y provisiones	991.977	(5.789.661)
Flujos de efectivo neto provisto por las actividades de operación	11.271.001	20.205.013
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (Aumento) de inversiones	(12.126.909)	6.540.962
Aumento de inversiones en otros activos	349.499	(3.715.510)
Venta de propiedades y equipo	180	611.030
Compra de propiedades y equipo	(326.684)	(843.635)
Flujos de efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	(12.103.914)	2.592.847
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aumento (disminución) de créditos de bancos y otras entidades financieras	815.770	(5.065.969)
Aumento de fondos de destinación específica	2.498.811	1.763.614
Aumento de reserva para protección de aportes	811.076	1.500.521
Aumento de aportes sociales	1.001.721	(1.084.500)
Apropiación de excedentes	(6.119.055)	(10.890.287)
Flujos de efectivo neto usado en las actividades de financiación	(991.677)	(13.776.621)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO	(1.824.590)	9.021.239
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	66.579.613	57.558.374
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	64.755.023	66.579.613

Las Notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.


JORGE ANDRÉS LÓPEZ BAUTISTA
Representante Legal


WILSON ROMERO BARAJAS
Contador
T.P. No. 92000-T.


NELSON RINCÓN ÁNGEL
Revisor Fiscal
T.P. No. 43081-T
Ver mi Dictamen Adjunto